

DOI: 10.18721/JE.11314
УДК 336.71

ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ КАПИТАЛА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ

Е.А. Посная¹, А.М. Колесников², Ю.А. Антохина²

¹ Севастопольский государственный университет, г. Севастополь, Российская Федерация

² Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, Санкт-Петербург, Российская Федерация

Механизм управления капиталом банковского учреждения представляет собой сложную совокупность действий и мероприятий эффективного менеджмента, направленных на получение максимальной прибыли. Одним из ключевых моментов в механизме управления капиталом банка является роль оценки капитала. От грамотного, квалифицированного, компетентного оценивания капитала зависит объем операций, осуществляемых банком, привлечение новых клиентов, расширение возможностей. Также правильное оценивание позволит предупредить процесс банкротства банка, поскольку вовремя определяются слабые стороны в капитальной политике и резервы, которыми возможно компенсировать негативную ситуацию. Управление банком представляет собой сложный, многоэлементный, взаимозависимый, взаимосвязанный и взаимоподчиненный процесс. Предлагается сделать акценты именно на оценке капитала банка в системе управления, поскольку простая оценка свидетельствует о фактах наличия объемов капитала банка, а информация менеджмента направлена на оперативное и перспективное управление банковским учреждением, что позволяет гибко внедрять финансовую политику, необходимую в данный момент времени и направленную на перспективу. Таким образом, оценка капитала банка в системе управления – более широкое понятие, нежели шаблонное оценивание капитала банка. Указанные вопросы рассматриваются в исследовании более детально. Объем капитала банковского учреждения оказывает воздействие на надежность и степень доверия к учреждению. Таким образом, задача вычисления достаточности банковского капитала банка и выбор методов расчета важны в теории и практике банковской деятельности. Собственный капитал коммерческих банков представляется как долгосрочный ресурс и является запасом в случае возникновения нехватки средств, а также определяет объемы осуществления операций банковских учреждений. В этой связи главной частью в работе собственного капитала банка выступают степень и уровень его достаточного объема для внедрения программы развития, функционирования, перспективного роста финансовой системы. Сегодня чрезвычайно актуальным и значимым моментом исследования является выбор метода оценивания капитала для эффективного менеджмента банковского учреждения.

Ключевые слова: банк, капитал, оценка, механизм, управление, банковские ресурсы, законодательная база

Ссылка при цитировании: Посная Е.А., Колесников А.М., Антохина Ю.А. Особенности применения методов оценки капитала в системе управления банком // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. 2018. Т. 11, № 3. С. 161–172. DOI: 10.18721/JE.11314

APPLICATION FEATURES OF CAPITAL ESTIMATION METHODS IN THE BANK MANAGEMENT SYSTEM

E.A. Posnaya,¹ A.M. Kolesnikov,² Y.A. Antokhina²

¹ Sevastopol State University, Sevastopol, Russian Federation

² Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, St. Petersburg, Russian Federation

The mechanism of capital management of a banking institution is a complex set of actions and effective management measures aimed at obtaining maximum profit. One of the key moments in the mechanism of capital management of the bank is the role of capital estimation.

From the competent, qualified, competent estimation of the capital depends the volume of operations carried out by the bank, attraction of new clients, expansion of opportunities. Also, the correct estimation will prevent the bank's bankruptcy process, because in time the weaknesses in the capital policy and the reserves that can compensate for the negative situation are determined. Management of a bank is a complex, multi-element, interdependent, interrelated and mutually dependent process. It is proposed to focus on estimation of the bank capital in the management system, since a simple estimation indicates the existence of the bank capital, and management information is aimed at the operative and long-term management of the banking institution, which allows the flexible implementation of the financial policy necessary at a given time and aimed at perspective. Thus, the evaluation of the bank capital in the management system is a broader concept than the template valuation of the bank capital. The study addresses the above issues in more detail. The volume of bank capital significantly affects the level of reliability and trust in the bank from the side of society. That is why the problem of determining the capital adequacy of the bank and the choice of methods for its regulation is one of the central issues in international and domestic banking practice. The banks' own capital is a long-term resource and serves as a reserve for unforeseen losses, and also defines the limits of the development of banking operations. In this regard, an important component of the functioning of its own banking capital is the measure of its sufficiency for implementing the risk strategy of its own development and the successful functioning of the country's economy. At present, an extremely important and relevant moment of the study is the choice of the method of assessing capital for effective management of a banking institution.

Keywords: bank, capital, valuation, mechanism, management, bank resources, legislative base

Citation: E.A. Posnaya, A.M. Kolesnikov, Y.A. Antokhina, Application features of capital estimation methods in the bank management system, St. Petersburg State Polytechnical University Journal. Economics, 11 (3) (2018) 161–172. DOI: 10.18721/JE.11314

Введение. Капитал, составляя малую долю ресурсов банковского учреждения по размерам, доминирует при создании и успешном функционировании банковского учреждения. Наличие автономной капитальной базы представляет собой главное условия деятельности банка. Главной проблемой, стоящей при управлении банковским учреждением, является выбор методов его оценивания [1, 2]. По экономическому содержанию к определению капитала относятся, прежде всего, средства собственников, внесенные коммерческими банками под свою полную ответственность. Смысл этого риска состоит в том, что прибыль на капитал будет снижаться или деятельность сведется к потерям, т. е. учреждение банка может обанкротиться. Капитал банка складывается из капитала акционеров, нераспределенной прибыли, резервов, но может содержать и прочие элементы по правилам страны функционирования [3]. Главной частью капитала и по объемам и по значимости выступает уставный капитал, который складывается из акционерного, частного капитала эмиссией акций, а также учредительных взносов. Банковский капитал выполняет функцию «подушки безопасности», которая отражает убытки от непредвиденных

обстоятельств. Также капитал банковского учреждения является гарантией защиты денежных ресурсов клиентов банка, так как различного рода недостачи, потери, убытки покрываются резервами, включающимися в структуру банковского капитала. Объем капитала коммерческого банка оказывает воздействие на потенциальных клиентов банка в части гарантии и стабильности [4]. Исходя из этого, проблема вычисления достаточности банковского капитала, выбор методов функционирования капитала и определение особенностей каждого метода представляются главными задачами исследования [5].

Цель исследования – выявление особенностей методов оценки капитала, а также значения и роли оценки капитала банка в системе управления банковским учреждением, поскольку управление банком представляет собой сложный, взаимосвязанный, взаимозависимый и взаимоподчиненный процесс и роль оценки капитала в банковском менеджменте важна и очевидна. Необходимы также выявление особенностей методов оценки, выработка предложений и формулировка рекомендаций по пополнению капитала банка тем или иным методом с учетом преимуществ и недостатков каждого из них при оценивании капитала.



Традиционные методы оценки капитала банка
 Traditional methods of assessing the capital of a bank

Методика и результаты исследования. В менеджменте банковского капитала прерогативную позицию занимает метод оценивания размера капитала [6]. Преимущества и недостатки традиционных методов оценки капитала банка представлены на здесь рисунке.

В настоящее время все актуальнее и привлекательнее становится мнение о надежности банка, зависящей от норматива достаточности капитала, т. е. достаточность выступает основным фактором в репутации банка [7]. Отток банковского капитала либо его малые размеры не позволяют учреждению банка успешно функционировать, таким образом, реальной становится процедура санации. Наблюдение и контроль за оценкой достаточности банковского капитала имеют преимущество при надзоре контролирующих органов. Основа банковского капитала – это собственный капитал [8]. Собственный капитал – долгосрочный ресурс, а также резерв на случай непредвиденных убытков, он характеризует масштаб развития операций коммерческого банка [9, 10]. Основой деятельности банковского учреждения выступает норматив достаточности капитала, только при его соблюдении достигаются цели функ-

ционирования банка и в целом финансовой системы государства.

Также важна роль оценки собственного капитала в банковской деятельности, поскольку собственный капитал выступает [11]:

- 1) условием позитивного исполнения банковскими учреждениями своих функций;
- 2) измерителем объема кредитов и инвестиций;
- 3) детерминантом развития банковской системы страны;
- 4) рычагом увеличения капитализации банковских учреждений;
- 5) определителем в банковском регулировании и надзоре;
- 6) степенью надежности или уровня риска банковского дела;
- 7) показателем качества управления и степени ответственности всех сторон в банковском бизнесе.

Вместе с главными качествами, которые включают защиту, оперативность, регулирование, капитал банковского учреждения осуществляет функцию привлечения потенциальных банковских клиентов. Таким образом, собственный капитал защищает банк от возможных рисков потерь. Управление бан-

ковским капиталом показывает прогноз его размера, учитывая возрастание всех операций, суммы банковских рисков, а также законодательно урегулированных соотношений по разным компонентам капитала с целью выполнения главной цели деятельности банка — получения прибыли [12].

Основными составляющими менеджмента капитала банка выступают: размер капитала в абсолютном выражении, отношение первого уровня капитала ко второму, истоки капитала в конкретном банке, выполнение программы банка, что выражается в его рентабельности с целью стабильного функционирования банковского учреждения [13].

В настоящее время мировая банковская практика демонстрирует факт необходимости в области расширения размеров капитала банков, что позволяет обеспечить возрастание активов и снижение рисков ситуаций [14–16].

Возникающая у банков потребность в собственном капитале обусловлена многими факторами, включающими законодательно установленные требования Центробанка к безопасности банковской деятельности, конкурентов, состоянию макроэкономики [17–19].

Главным макроэкономическим показателем, влияющим на уровень банковского капитала, выступает инфляция, по итогам которой могут возрасти активы, пассивы, снижаться собственный капитал. Влияние также может оказывать циклический характер экономической системы, а это чревато рисками и нестабильностью [20].

Структурой собственного капитала принято считать отношение всех компонент финансирования функционирования организации в их совокупном размере. Когда определяются истоки финансирования, нужно также определять, какая структура источников минимальная и какой уровень рентабельности максимальный.

Основными компонентами, определяющими структурный состав собственного капитала банковского учреждения, выступают: заранее определенный по прогнозным значениям рост активов и всех операций банка, уровень прибыльности, политика в области дивидендов, риски, затраты, объемы дополнительно привлеченного капитала [21, 22].

Оптимальное составление структуры капитала — важная задача управления капита-

лом. Главными методами при оптимизации являются:

1) оптимальное состояние структуры капитала по принципу максимума уровня прогнозируемой рентабельности собственного капитала;

2) оптимальное состояние структуры капитала по принципу минимума цены капитала.

Оптимальность по принципу максимума объема прогнозируемой рентабельности собственного капитала. При осуществлении данного вида расчетов применяется принцип финансового левериджа. Финансовый леверидж представляет собой отношение собственных и заемных средств банка: отношение суммы обязательств и долгосрочных заимствований к акционерному капиталу (или долга плюс привилегированные акции к обычным акциям). Осуществление различных расчетов с применением механизма финансового левериджа позволяет определить оптимальную структуру капитала, обеспечивающую максимизацию уровня рентабельности собственного капитала. Финансовый леверидж демонстрирует зависимость между структурой источников капитала и величиной чистой прибыли. Его основная функция проявляется в том, что любое изменение прибыли до исключения процентов и налогов порождает более существенное изменение чистой прибыли. Концепция европейской финансовой науки по вопросу количественной оценки финансового левериджа осуществляется путем расчета его эффективности. Эта эффективность возникает и проявляется, если банковское учреждение привлекает заемные средства по более низкой процентной ставке, нежели рентабельность активов. Поэтому наиболее важной частью эффекта финансового левериджа служит дифференциал, который рассчитывается как разность между рентабельностью всех активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам банка.

Оптимальный состав структуры капитала по принципу минимизации цены капитала. Для более простых расчетов собственный капитал банковского учреждения представляется в форме нескольких основных элементов, например уставного капитала и нераспределенной прибыли банка.

Оценивание уставного капитала осуществляется исходя из стоимости привилегированных и обыкновенных акций. Подобное деление оправданно, поскольку префакции характеризуются как гибридный инструмент, который сочетает характеристики обычных акций и привлекаемых (заемных) источников средств.

Ценность эмиссии префакций как основного источника финансирования банковской деятельности основано на трех главных составляющих:

- ценность финансового актива равноценна совокупности ожидаемых дисконтированных доходов по конкретному активу;
- объем дивидендов по префакциям заранее известен;
- период банковской деятельности не обозначен.

Таким образом, цена применения конкретного источника является суммой бесконечной геометрической прогрессии, направленной на убывание.

По обычным акциям дивидендные выплаты и размер зависят от прибыльности текущей деятельности банка и решения общего собрания акционеров. И точное определение цены использования в качестве источников финансирования обычных акций является наиболее трудоемким.

В случае, если акционерный банк не может выплачивать дивиденды по обычным акциям, ценность этого источника финансирования будет нулевой, а ценность всего уставного капитала соответствовать дивидендной ставке по префакциям; в итоге этих действий цена уставного капитала будет постоянно приближаться к минимальной.

Основой в цене применения в качестве основного финансового источника нераспределенной прибыли заложен принцип альтернативных затрат, суть которого заключается в следующем:

- владельцы (собственники) в случае отказа от какой-либо дивидендной доли, направляя ее на увеличение объемов банковской деятельности, вправе иметь существенное вознаграждение;
- сумма ожидаемого вознаграждения должна обеспечить норму прибыли приблизительно такую же, как и по обычным акциям.

Когда этот принцип не соблюдается, с точки зрения прибыльности, владельцы банковского учреждения вправе получить все

дивиденды, разместив полученные ресурсы в активы, которые смогут обеспечить наиболее высокий доход. В результате ценность применения в основе главной компоненты финансирования нераспределенной прибыли равноценна цене такой компоненты, как обычные акции нового выпуска.

Рост давления на учреждения банков по вопросу возрастания собственного капитала у них обуславливает потребность в долгосрочном планировании и прогнозировании объемов и источников роста капитала в учреждениях банков. Практике банковского дела известно много способов и методов планирования и прогнозирования банковского капитала, они, как правило, в своем составе имеют следующие направления:

- выработка общего финансового плана банка;
- расчет суммы капитала, который необходим банковскому учреждению с учетом его целей, прогнозируемых новых услуг и операций, адекватной меры склонности к риску;
- расчет суммы капитала из внутренних банковских резервов;
- оценивание и подбор наиболее необходимого банку источника капитала.

Процесс планирования собственного капитала банковского учреждения должен разрабатываться и внедряться по общему финансовому плану банка.

Применение мероприятий менеджмента капитала банка. Суперконцентрация капитала банка – процесс конкретный, которого не удастся избежать. В мире имеет место тенденция укрупнения банковских учреждений, это также относится и к Российской Федерации. При кризисе настоящего времени банковские учреждения находятся на пике финансовых возможностей. Из-за того, что внешние и внутренние источники наращивания собственного капитала банковскими учреждениями ограничены, новшества в законодательном урегулировании могут привести к снижению темпов выдачи кредитов и дальнейшему снижению позиций российских банков в конкурентной борьбе за клиентуру. Также трудно придется региональным банкам с невысоким объемом капитализации. Необходимо объявить банковское учреждение устойчивым, когда оно сбалансировано по структуре активов и пассивов

баланса по срокам и процентам, вовремя рассчитывается со своими контрагентами, своевременно осуществляет платежи своих клиентов и не имеет просроченных задолженностей перед кредиторами банка. Данное банковское учреждение может иметь успех у вкладчиков, поскольку они будут доверять ему. Очевидность наличия успеха заключается в грамотной стратегии развития банка и в достаточном объеме капитала. В настоящий момент времени мировые банковские учреждения стремятся наращивать размеры капитала, для того чтобы наблюдать рост активов и снижение рисков. Учреждения банков обычно планируют объемы деятельности по вопросам привлечения, функционирования, поддержания капитала банков на законодательно установленном уровне. Процедура прогноза и плана капитала содержит следующие важные направления:

1) выработка основного финансового прогноза и плана функционирования банковского учреждения с формулированием и указанием основной цели установления политики менеджмента собственного капитала банковского учреждения;

2) расчет размера капитала, который является нужным для увеличения активных операций банка, увеличения уровня риска (при агрессивной политике), полное удовлетворение законодательных требований органов надзора за банками. В отношении поддержания своей финансовой состоятельности и устойчивости банковское учреждение в процессе осуществления политики менеджмента собственного капитала гарантирует обеспечение уровня достаточности банковского капитала и нужную для функционирования норму прибыли;

3) утверждение методов и методик менеджмента капитала в области соблюдения всех законодательных актов (способов расчета) регулятора и в области утверждения внутрибанковских методик;

4) законодательное установление и регулирование основных методов пополнения банковского капитала с использованием всех источников;

5) установление процедуры непрерывного наблюдения в части менеджмента банковского капитала;

6) необходимость утверждения полномочий и ответственности управляющих органов

и отделений банковского учреждения в процессе менеджмента банковского капитала.

Вначале необходимо определить основополагающую цель политики банковского менеджмента в области управления капиталом банка. Данная цель, как правило, должна характеризовать и представлять объем и структуру необходимого банку капитала. Эта цель выполняет мотивационную, организационную и мобилизационную функции.

Указанная цель отражает заинтересованность банковских собственников, управленческого персонала, потенциальных и существующих клиентов в финансовой стабильности банка, что гарантирует получение прибыли. Главная же цель находит реализацию в подцелях, часто выступающих в противоречивых направлениях. Перспектива банковского развития должна отражать минимум конфликтных ситуаций при наибольшем достижении оптимальных структуры и размера капитала банковского учреждения.

Капитал банковского учреждения выполняет несколько основных функций в повседневной банковской деятельности:

1) является надежной защитой от вероятности банкротства;

2) может обеспечивать ресурсы, которые нужны для создания, организации и функционирования банковского учреждения;

3) может поддерживать уровень доверия клиентов к банковскому учреждению и убеждать кредиторов в его устойчивом финансовом положении. Капитал банковского учреждения должен быть объемным, для того чтобы обеспечить уверенность заемщиков в полном удовлетворении их потребностей;

4) может обеспечивать необходимый уровень средств для организационного роста, оказания новых видов услуг, внедрения новых программ и приобретения необходимого оборудования. В момент финансового роста банковское учреждение нуждается в привлечении дополнительного капитала, для того чтобы поддерживать и защищать от риска, который связан с оказанием различных новых услуг и перспективным развитием банковского учреждения. Также капитал банковского учреждения служит базой для того, чтобы регулятор устанавливал нормативы, которые определяют и контролируют его деятельность.

Расчет объема капитала банка, который необходим и достаточен для осуществления банковских операций. Задача вычисления достаточности объема капитала банка длительное время – предмет научных дискуссии и трудов. Банковские учреждения пытаются иметь минимум капитала для поднятия прибыльности и уровня активов. Контролеры банковских учреждений в своем большинстве требуют большого размера капитала с целью снизить риск банкротства, но в наибольшем количестве случаев банкротство можно обусловить низким качеством менеджмента.

Усиленная капитализация банковского учреждения, эмиссия излишнего количества акций, в сравнении с необходимой потребностью в собственном капитале, позитивным моментом является не всегда. Но может иметь место ситуация, когда при низком уровне капитала присутствует огромный уровень ответственности банковского учреждения перед его основными вкладчиками. Степень ответственности ограничена капиталом, а банковские вкладчики и прочие кредиторы рискуют наибольшим уровнем средств, которые они доверили банковскому учреждению. Также имеется некоторое количество факторов, которые обуславливают требования по наращиванию капитала банка. Среди них можно выделить:

- стоимость активов банка по рыночной оценке наиболее подвергается изменениям, чем у предприятий, чья деятельность связана с промышленностью;
- учреждение банка в большей мере рассчитывает на нестабильные источники привлечения краткосрочных ресурсов, т. е. некоторые из них будут подвергаться возврату при наличии требований вкладчиков. И именно в этом случае непредвиденное событие в любой сфере может повлечь за собой колоссальное изъятие средств из учреждения банка.

На размер и уровень достаточности собственного банковского капитала оказывают влияние количество, структура, качество активных операций банковского учреждения. Направленность банковского учреждения на доминирующее осуществление операций, которые имеют связь с наибольшим уровнем риска, предполагает больший уровень собственных средств, и, напротив, доминирование в портфеле кредитов ссуд с наименьшим

риском несет в себе постепенное снижение объема собственного капитала банка. Уровень собственного капитала банковского учреждения, который ему необходим, напрямую зависит от клиентуры банка. Если преобладают в клиентуре банковского учреждения крупные кредитоемкие предприятия, то это потребует наибольшего уровня собственных средств при аналогичном уровне активных операций, в сравнении с банком, который ориентируется на обслуживание огромного количества мелких заемщиков, так как в изначальном варианте у банковского учреждения заложены большие риски на каждого заемщика. Если рассчитать необходимый уровень капитала банка, необходимо вначале учесть минимальный уровень его капитала и законодательные нормативы. Ведущий из этих нормативов определяется отношением капитала банковского учреждения к общей сумме его рискованных активов. Этот норматив – основополагающий по достаточности капитала не только в Российской Федерации, но и в мировой практике банковского дела.

Если учесть то, что прописано в Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации» по поводу списка основных нормативов, имеющих тесную связь с уровнем и величиной банковского капитала соответствующего учреждения, то также и все остальные параметры вправе быть измененными только Центробанком с позиции повышения финансовой стабильности. Согласно законодательству качественно активы целесообразно оценивать с позиции возврата и отсутствия фактора потерь.

Поскольку выдача ссуд на различные сроки – это главная активная операция, то, следовательно, это и доминирующий источник, связанный с погашением обязательств всех видов и типов. Возникающие трудности, связанные с возвращением денежных средств учреждению банка, создают серьезные препятствия в нормальной работе банковского учреждения. Именно поэтому факт надежности банковского учреждения определяется, в основном, уровнем портфеля кредитов (как основного рискованного источника) и уровнем просроченной задолженности (активами, которые считаются потерянными). Данные факты являются законными и целесообразными, и их обязательно необходимо учитывать и

применять в процессе проведения банковских операций и всей банковской деятельности.

По положениям основного закона России, касающегося банкротства, т. е. Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)», в том случае, когда уровень необходимости собственного капитала банковского учреждения снижается на уровень менее 20% либо остается на срок три месяца в пределах 8%, Центробанк может принять меры по отзыву лицензии на полном законодательном основании. Также предусматриваются существенные факты, которые являются основополагающими при мероприятиях санирования банковского учреждения, в том случае, когда уровень достаточности собственных средств снижается на уровень ниже 10%. Следует заметить, что Центробанк имеет право на мероприятия, связанные с санацией, и при величине, характеризующей достаточность капитала менее 12%. Постоянное и устойчивое развитие потребительских кредитов в экономике в последнее время с наибольшим уровнем вероятности может привести на каком-либо этапе к значительному объему невозвращенных кредитных средств, а это создаст основные проблемные моменты для тех банковских учреждений, которые не в полной мере учитывают возникновение рисков.

Рассмотрев ситуацию об основополагающем назначении собственного капитала банковского учреждения в области нивелирования последствий от потерь, заключим следующее: объем собственного капитала по признаку достаточности нужно соотносить с размером активов с наибольшим уровнем риска, в результате чего рост показателя достаточности капитала должен привести к позитивным изменениям во всей банковской системе. Данное обстоятельство уменьшает законодательно установленное право Центробанка в части применения к банкам лояльных мер в области воздействия на небольшие банки в регионах. В данных условиях уровень качества и общая капитализация банковской системы возрастут, а владельцы мелких банковских учреждений смогут забрать свои деньги и перейти в другой бизнес-слой.

Установление методов управления капиталом. Нестабильное и неустойчивое положение в финансовой системе, низкая рентабельность вложенных в банки средств, невы-

плата дивидендов делают более слабыми и маловероятными большие объемы вкладов юридических лиц в уставной капитал банков, поэтому большинство инвесторов желают осуществлять вложения в более прибыльный бизнес, чем банковский.

Маленький объем ресурсов в виде денег для осуществления процессов оплаты текущих операций банковских учреждений и вложений выступает доминирующим обстоятельством снижения активности вложений. Присутствующий алгоритм замены владельцев банка связан с огромными затратами, а они тесно связаны с проводимой политикой банка, профессионализмом в банковском деле, возрастанием рисковости поглощения при политике новых владельцев. При этом необходимо полностью менять политику ведения банковского бизнеса, команду профессионалов, а также применять мероприятия адаптивного характера, связанные с приходом новых владельцев. В масштабе регионов процедура замены профессионалов ощущается наиболее остро, так как существуют трудности привлечения профессионалов высокого уровня как в руководство, так и в среднее звено банковского бизнеса. Имеют место ситуации, когда некоторые собственники заранее осуществляют планирование получения только высокого размера прибыли, но не понимают, что для достижения целей прибегают к посторонним ресурсам. Чрезвычайно низкий уровень капитала банков в регионах позволяет крупным банкам усилить влияние в соответствующих регионах. Итак, банки в регионах снижают конкурентные позиции, могут полностью потерять клиентов в области кредитования, вынуждены уйти в процедуры выдачи кредитов среднему и малому бизнесу. В данной процедуре в области филиалов различного уровня работают законодательные процедуры применительно к клиентам в части требований, связанных с переводом отдельных частей или большого объема средств в то место, где получен кредит, т. е. у банков в регионах уменьшается база ресурсов. Значительное воздействие на банки в регионах имеет факт большого количества операционных расходов, что при снижении маржи и в конкуренции процентной политики повлечет падение уровня прибыльности. Также наблюдаются негативные тенденции в

процедуре капитализации банков в виде моратория по формированию собственного капитала в банковских учреждениях, основанных как общества с ограниченной ответственностью, так как объем капитала второго уровня не может быть больше существующего первоуровневого капитала. Данное обстоятельство при определении суммы собственного капитала банка является мерой, позволяющей выполнять функцию регулирования и стимулирования при проведении операций дополнительного инвестирования.

Фактор, который сдерживает рост собственного капитала банковских учреждений, — это необходимость формировать резервы под активные операции. В этом моменте главная доля резервных операций осуществляется банковскими учреждениями непосредственно оборотами, а именно — путем формирования резервов и одномоментным размещением всех имеющихся средств в активы, т. е. восстанавливая резервы на доход и возвращая данные средства банковскому учреждению. Основной целью при создании резервов данного назначения является финансовое состояние предприятий, которые являются потенциальными заемщиками. Банки в регионах могут конкурировать с крупными банковскими учреждениями, поскольку они уже нашли свою нишу на рынке. Данному факту способствует специализация маленьких банков на региональном уровне в части осуществления операций с малым и средним бизнесом, местными органами власти, субъектами промышленности на местном уровне, в то время как банки с большим объемом капитала работают с потенциально прибыльной клиентурой с меньшим уровнем риска. В банковской деятельности позитивную динамику следует рассматривать у средних и малых банков. Возрастание доминирующих показателей в данном случае будет большим, чем у крупных банков. В дополнение к предыдущему увеличивается главная функция банков среднего и малого уровня в финансовой системе, так как их деятельность уже ориентирована на основной сектор — реальный. В связи с недостаточным уровнем капитала в банках регионов важным моментом в их деятельности является процедура выдачи кредитов малому бизнесу, хотя, исходя из основных параметров, это достаточно рискованное мероприятие. В связи с этим проблематика

в возрастании капитала в банках регионов при росте конкурентной позиции банков — преобладающее условие жизнедеятельности банков. Те банки, у которых отсутствует своя доля рынка, испытывают потребность в постоянном выживании путем формирования уровня ликвидности и ресурсов; эти банки могут иметь нелегкий выбор между преобразованием их в небанковские кредитные учреждения, поглощением крупными банковскими учреждениями или полной их ликвидацией. Данные проблемы — двигатель и основное условие развития рынка российских IPO. Для его успешного роста и продвижения важными моментами являются отличные условия капиталовложений, безопасность инвестиций, законодательное регулирование бухгалтерского учета и прочих операций на фондовом рынке.

Выводы. Таким образом, выявлены особенности в применении методов оценивания банковского капитала:

- 1) при оценке капитала методом наращивания с привлечением средств из внутренних источников необходимо определить уровень капитала, который банк может вовлечь за счет использования размера нераспределенной прибыли;
- 2) целесообразно осуществлять оценивание и подбор более совершенного внешнего источника наращивания капитала с учетом анализа основных условий рынка, обязанностей, прав, интересов собственников, прогнозирования по поводу будущей рентабельности банковского учреждения;
- 3) менеджменту банка при оценивании капитала необходимо принять во внимание относительную стоимость и риск, связанный с каждым источником, методы регулирования со стороны государственных органов, оценить как краткосрочные, так и долгосрочные перспективы и варианты последствий;
- 4) в связи с оптимизацией процесса пополнения капитала и получением больших сумм денежных средств банковские учреждения могут проводить такие операции, как продажа активов (зданий, сооружений, офисов, принадлежащих банковскому учреждению, в том числе с долгосрочной арендой у новых владельцев); данные операции успешны в тех условиях, когда, несмотря на инфляцию, стоимость имущества на рынке существенно возрастает, а

в законодательных актах разрешен процесс ускоренной амортизации недвижимости.

5) необходимо создавать полноценные резервы переоценивания основных средств с целью покрыть разницу между их рыночной и балансовой стоимостью; на полную сумму дооценивания активов можно эмитировать акции, которые бесплатно размещаются между акционерами банка, тем самым наращивая долю их собственности.

Описанная операция капитализации банковских резервов и дооценивания активов называется бонусной эмиссией. Бонусная эмиссия увеличивает размер капитала, не расплывая собственность и не повышая риск потери контроля над банком со стороны акционеров. Определение подходящего способа и метода привлечения капитала из внешних источников обычно базируется на результатах подробного финансового анализа различных вариантов оказанного ими влияния на уровень прибыли в расчете на одну акцию.

Для российских банковских учреждений эмиссия акций является единственным внешним источником пополнения капитальной базы. Достоинство данного способа — способность банковского учреждения в определенных обстоятельствах мгновенно привлечь существенные суммы денежных средств, а также усилить свои позиции по привлечению средств в будущих периодах.

Обозначенному подходу присущи недостатки, которые необходимо учитывать. Это:

- 1) завышенная стоимость;
- 2) размещение акций на рынке с неблагоприятными последствиями;
- 3) существенное повышение риска снижения доходов на одну акцию;
- 4) чрезвычайно низкий уровень контроля над банками со стороны акционеров, если они не имеют возможности выкупить все акции новой эмиссии.

Тот факт, что постоянно возрастает внимание к пополнению капитала банковских учреждений, побуждает более тщательно осуществлять прогнозирование и планирование в коммерческих банках. Этот процесс в банковских учреждениях Российской Федерации должен проводиться с учетом стратегии развития.

Таким образом, дальнейшие исследования в части выявленных особенностей применения методов оценки капитала планируется проводить с учетом:

- 1) построения математического аппарата оценивания капитала банка;
- 2) применения различных приемов и методов финансового анализа;
- 3) учета макроэкономической ситуации в оценке капитала при управлении банком.

При этом необходимо выявлять и аргументировать основные направления в темпах возрастания различных банковских операций, просчитывать источники их финансирования, прогнозировать структуру и состав активов с учетом уровня риска.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- [1] International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework Basel. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs/07.htm>
- [2] Информация по кредитным организациям. URL: <http://cbr.ru/credit/>
- [3] Мануйленко В.В., Мищенко А.А. Совершенствование аналитического инструментария оценки инновационной деятельности коммерческих организаций // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 11. С. 2–23.
- [4] Posnaya E., Vorobyova I., Tarasenko S. Improving the Bank Reliability Evaluation Framework // European Research Studies Journal: Piraeus. 2017. № 20(3B). P. 138–147.
- [5] Боргников Г.П. Экономический капитал как инструмент управления // Управление в кредитной организации. 2007. № 5. С. 45–52.
- [6] Посная Е.А. Теоретические подходы к оценке капитала банка // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. 2018. № 3 (94). С. 23–27.
- [7] Akopova S., Przhedetskaya V. Imperative of State in the Process of Establishment of Innovational Economy in the Globalizing World // European Research Studies Journal: Piraeus, 2016. № 19(2). P. 79–85.
- [8] Андрияш А.С., Могилова А.Ю. Особенности управления прибылью предприятия // Молодой ученый. 2016. № 6(1). С. 68–70.
- [9] Белоглазова Г.Н. Стратегия развития региональной банковской системы // Банковское дело. 2011. № 2. С. 28.
- [10] Безбородова Т.В., Мирошниченко О.С. Совершенствование механизма управления при-

былью предприятий // Государство и регионы. 2016. № 5. С. 21–23.

[11] **Воронова Н.С.** Подходы к структурированию понятийного аппарата теории банковского капитала // Финансы и кредит. 2013. № 34. С. 9.

[12] **Гелета И.В., Захарченко И.Э.** Пути повышения конкурентоспособности предприятия // Гуманитарные научные исследования. 2015. № 7-2 (47). С. 143–146.

[13] **Зотова Е.В., Дворецкая Т.В.** Оценка стоимости капитала банка // Studium. 2016. № 1(38). С. 11–17.

[14] **Ильясов С.М.** Роль банковской системы в стимулировании инвестиционной и инновационной деятельности // Банковское дело. 2011. № 3. С. 50.

[15] **Касютин А.Е.** О понятиях надежности и устойчивости коммерческого банка // Фундаментальные исследования. 2005. № 4. С. 76–77.

[16] **Лаврушин О.И.** От теории банка к проблемам его развития в экономике // Банковское дело. 2003. №7. С. 2.

[17] **Лаврушин О.И.** Повышение роли банков в обеспечении экономической безопасности // Банковское дело. 2004. № 9. С. 11–15.

[18] **Мирошниченко О.С., Тимофеева К.А.** Прогнозирование объемов банковского кредитования нефинансовых организаций в России // Научное обозрение. 2014. № 6. С. 229.

[19] **Ногина С.А.** Пути совершенствования формирования и распределения прибыли // Экономический анализ. 2016. № 8. С. 283–286.

[20] **Саркисянц А.Г.** Исторические причины обострения проблемы обслуживания внешнего долга России на современном этапе // Дайджест-финансы. 2000. №3. С. 6.

[21] **Хусаинова Э.Р.** CAMELS – рейтинговая система оценки надежности коммерческого банка // Аудит и финансовый анализ. 2012. № 4. С.437–444.

[22] **Чибриков Г.Г.** Регулирование финансовой системы: противоречия и угрозы // Банковское дело. 2011. № 4 (208). С. 6.

ПОСНАЯ Елена Анатольевна. E-mail: sntulena@mail.ru

КОЛЕСНИКОВ Александр Михайлович. E-mail: 9843039@mail.ru

АНТОХИНА Юлия Анатольевна. E-mail: fokina@guap.ru

Статья поступила в редакцию: 19.06.2018

REFERENCES

[1] International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework Basel. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs/07.htm>

[2] Informatsiya po kreditnym organizatsiyam [Information on credit organizations]. URL: <http://cbr.ru/credit/>

[3] **V.V. Manuylenko, A.A. Mishchenko,** Sovershenstvovaniye analiticheskogo instrumentariya otsenki innovatsionnoy deyatel'nosti kommercheskikh organizatsiy [Improvement of analytical tools for assessing innovation activities of commercial organizations], Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet, 11 (2016) 2–23.

[4] **E. Posnaya, I. Vorobyova, S. Tarasenko,** Improving the Bank Reliability Evaluation Framework, European Research Studies Journal: Piraeus, 20 (3B) (2017) 138–147.

[5] **G.P. Bortnikov,** Ekonomicheskiy kapital kak instrument upravleniya [Economic capital as a management tool], Upravleniye v kreditnoy organizatsii, 5 (2007) 45–52.

[6] **Ye.A. Posnaya,** Teoreticheskiye podkhody k otsenke kapitala banka [Theoretical approaches to assessing the bank capital], Nauka i obrazovaniye: khozyaystvo i ekonomika; predprinimatel'stvo; pravo i upravleniye, 3 (94) (2018) 23–27.

[7] **S. Akopova, V. Przhedetskaya,** Imperative of State in the Process of Establishment of Innovational Economy in the Globalizing World, European Research Studies Journal: Piraeus, 19 (2) (2016) 79–85.

[8] **A.S. Andriyash, A.Yu. Mogilova,** Osobennosti upravleniya pribylyu predpriyatiya [Features of profit management of the enterprise], Molodoy uchenyy, 6 (1) (2016) 68–70.

[9] **G.N. Beloglazova,** Strategiya razvitiya regionalnoy bankovskoy sistemy [Strategy for the development of the regional banking system], Bankovskoye delo, 2 (2011) 28.

[10] **T.V. Bezborodova,** Sovershenstvovaniye mekhanizma upravleniya pribylyu predpriyat'iy [Perfection of the mechanism of management by profit of the enterprises], Gosudarstvo i region, 5 (2016) 21–23.

[11] **N.S. Voronova, O.S. Miroshnichenko,** Podkhody k strukturirovaniyu ponyatiynogo apparata teorii bankovskogo kapitala [Approaches to the structuring of the conceptual apparatus of the theory of bank capital], Finansy i kredit, 34 (2013) 9.

[12] **I.V. Geleta, I.E. Zakharchenko,** Puti povysheniya konkurentosposobnosti predpriyatiya [Ways to increase the competitiveness of an enterprise], Gumanitarnyye nauchnyye issledovaniya, 7-2 (47) (2015) 143–146.

[13] **Ye.V. Zotova, T.V. Dvoret'skaya,** Otsenka stoimosti kapitala banka [Valuation of the capital of the bank], Studium, 1 (38) (2016) 11–17.

[14] **S.M. Ilyasov**, Rol bankovskoy sistemy v stimulirovaniy investitsionnoy i innovatsionnoy deyatel'nosti [The role of the banking system in stimulating investment and innovation activities], Bankovskoye delo, 3 (2011) 50.

[15] **A.Ye. Kasyutin**, O ponyatiyakh nadezhnosti i ustoychivosti kommercheskogo banka [On the concepts of reliability and sustainability of a commercial bank], Fundamentalnyye issledovaniya, 4 (2005) 76–77.

[16] **O.I. Lavrushin**, Ot teorii banka k problemam yego razvitiya v ekonomike [From the theory of the bank to the problems of its development in the economy], Bankovskoye delo, 7 (2003) 2.

[17] **O.I. Lavrushin**, Povysheniye roli bankov v obespechenii ekonomicheskoy bezopasnosti [Enhancing the role of banks in ensuring economic security], Bankovskoye delo, 9 (2004) 11–15.

[18] **O.S. Miroshnichenko, K.A. Timofeyeva**. Prognozirovaniye ob'yemov bankovskogo kreditovaniya nefinansovykh organizatsiy v Rossii [Forecasting the

volume of bank lending to non-financial organizations in Russia], Nauchnoye obozreniye, 6 (2014) 229.

[19] **S.A. Nogina**, Puti usovershenstvovaniya formirovaniya i raspredeleniya pribyli [Ways to improve the formation and distribution of profits], Ekonomicheskyy analiz, 8 (2016) 283–286.

[20] **A.G. Sarkisyants**, Istoricheskiye prichiny obostreniya problemy obsluzhivaniya vneshnego dolga Rossii na sovremennom etape [Historical causes of aggravation of the problem of servicing Russia's external debt at the present stage], Daydzhest-finansy, 3 (2000) 6.

[21] **E.R. Khusainova**, CAMELS – reytingovaya sistema otsenki nadezhnosti kommercheskogo banka [CAMELS is rating system for assessing the reliability of a commercial bank], Audit i finansovyy analiz, 4 (2012) 437–444.

[22] **G.G. Chibrikov**, Regulirovaniye finansovoy sistemy: protivorechiya i ugrozy [Regulation of the financial system: contradictions and threats], Bankovskoye delo, 4 (208) (2011) 6.

POSNAYA Elena A. E-mail: sntulena@mail.ru

KOLESNIKOV Aleksandr M. E-mail: 9843039@mail.ru

ANTOKHINA Yulia A. E-mail: fokina@guap.ru